

ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ

ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

ΤΕΥΧΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ Αρ. Φύλλου 243

1 Μαρτίου 2000

ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ

Κανονιστικό πλαίσιο της Χρηματιστηριακής Αγοράς Παραγώγων.

ΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.
(Συνεδρίαση 45/15.2.2000, θέμα 2ο)

Αφού έλαβε υπόψη:

Τις διατάξεις:

1. Των άρθρων 13 παρ. 1 και 14 παρ. 2 του Ν. 2533/1997 (ΦΕΚ 228/Α΄/11.11.1997),

2. Του άρθρου 31 παρ. 3 του Ν. 2533/1997 (ΦΕΚ 228/Α΄/11.11.1997), όπως τροποποιήθηκε με τις παραγράφους 6 και 7 του άρθρου16 του Ν. 2733/1999 (ΦΕΚ 155/Α΄),

3. Του άρθρου 29α του Ν. 1558/85 (ΦΕΚ 137/Α΄), όπως προστέθηκε με το άρθρο 27 Ν. 2081/1992 (ΦΕΚ 152/Α΄), αποφασίζει ομόφωνα:

Άρθρο 1
Ορισμοί.

Για τους σκοπούς της παρούσας απόφασης νοούνται ως:

Αγοραστής ως προς δικαίωμα προαίρεσης: Αυτός που οφείλει να καταβάλει τίμημα για την απόκτηση δικαιώματος ως προς τις υποκείμενες αξίες.

Αγοραστής ως προς ΣΜΕ: Αυτός που αναλαμβάνει την υποχρέωση να αγοράσει την εκάστοτε υποκείμενη αξία.

Ανοικτή θέση: Η εκάστοτε αποτύπωση των πάσης φύσης δικαιωμάτων ή υποχρεώσεων οποιουδήποτε παραγγελέα που απορρέουν από συναλλαγές επί παραγώγων στο Χ.Π.Α. Η αποτύπωση αυτή μπορεί να γίνει ως προς οποιοδήποτε σχετικό μέγεθος, ενδεικτικά αριθμό συμβάσεων, ποσότητα υποκείμενης αξίας ή αξία υποχρεώσεων ή δικαιωμάτων.

Ασφάλεια: Η αξία σε μετρητά ή άλλες κινητές αξίες ή η εγγυητική επιστολή πιστωτικού ιδρύματος που παρέχονται στην ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. από τα Μέλη του Χ.Π.Α. και της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. για την κάλυψη των υποχρεώσεών τους προς την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. που απορρέουν από τον παρούσα απόφαση και το νόμο, όπως ισχύει.

ΑΧΕ: Ανώνυμη Χρηματιστηριακή Εταιρία που συνιστάται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 1806/1988.

Δήλωση: Η δήλωση βούλησης που διαβιβάζεται προς την αγορά σύμφωνα με τους εκάστοτε ισχύοντες κανόνες διαπραγμάτευσης και συνιστά είτε προσφορά είτε αποδοχή άλλης δήλωσης με σκοπό την κατάρτιση χρηματιστηριακής συναλλαγής.

Δήλωση υπό όριο: Η δήλωση η οποία προσδιορίζει τιμή πέραν της οποίας ο αγοραστής δεν επιθυμεί να αγοράσει ή ο πωλητής να πουλήσει κατά περίπτωση.

Δικαίωμα προαίρεσης: Σύμβαση που παρέχει στον αγοραστή το δικαίωμα, αλλά όχι την υποχρέωση να αγοράσει ή να πουλήσει υπό προθεσμία την υποκείμενη αξία σε μία προκαθορισμένη τιμή.

Δικαίωμα αμερικανικού τύπου: Δικαίωμα προαίρεσης (option) η άσκηση του οποίου επιτρέπεται οποτεδήποτε εντός της καθορισμένης προθεσμίας.

Δικαίωμα προαίρεσης ευρωπαϊκού τύπου: Δικαίωμα προαίρεσης (option) η άσκηση του οποίου επιτρέπεται μόνο κατά την ημερομηνία λήξης της ορισμένης προθεσμίας.

Εκτός κύκλου συναλλαγή: Η χρηματιστηριακή συναλλαγή επί παραγώγου που καταρτίζεται εκτός συνεδρίασης του Χ.Π.Α., σύμφωνα με τον παρόντα Κανονισμό.

Εντός κύκλου συναλλαγή: Η χρηματιστηριακή σύμβαση επί παραγώγου που καταρτίζεται στο πλαίσιο της συνεδρίασης του Χ.Π.Α. σύμφωνα με τον παρόντα Κανονισμό.

ΕΠΕΥ: Επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των πιστωτικών ιδρυμάτων) κατά την έννοια του Ν. 2396/1996.

Επίδοση (Put): Η υποχρέωση αγοράς υποκείμενης αξίας από τον πωλητή δικαιώματος προαίρεσης που γεννάται με την άσκησή του.

ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π.: Η Εταιρία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Παραγώγων Α.Ε.

Θεσμικός επενδυτής: Κάθε Ε.Π.Ε.Υ., εταιρία διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, εταιρία επενδύσεων χαρτοφυλακίου, ασφαλιστική εταιρία και ασφαλιστικό ταμείο που λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα.

Κ.Α.Α.: Το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών Α.Ε.

Κατηγορίες Παραγώγων: οι εκάστοτε οριζόμενες από το Χ.Π.Α. ομάδες παραγώγων, τα χαρακτηριστικά ή και οι υποκείμενες αξίες των οποίων είναι ομοειδείς.

Κινητές αξίες: Οι κινητές αξίες σύμφωνα με το άρθρο 2 του Ν. 2396/1996, σε συνδυασμό με το άρθρο 2 παρ. 2 του Π.Δ. 350/85, όπως ισχύει.

Κλήση (Call): Η υποχρέωση πώλησης υποκείμενης αξίας από τον πωλητή δικαιώματος προαίρεσης που γεννάται με την άσκησή του.

Κωδικός Διαπραγμάτευσης: ο αλφαριθμητικός κωδικός που τηρεί Μέλος του Χ.Π.Α., το Χ.Π.Α. και η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. ανά παραγγελεά, μέσω του οποίου το Μέλος καταρτίζει για λογαριασμό του παραγγελέα χρηματιστηριακές συμβάσεις επί παραγώγων.

Κωδικός Εκκαθάρισης: ο αλφαριθμητικός κωδικός που τηρεί Μέλος της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. και η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. ανά παραγγελεά, μέσω του οποίου το Μέλος διενεργεί την εκκαθάριση των χρηματιστηριακών συμβάσεων επί παραγώγων που έχουν καταρτιστεί για λογαριασμό του παραγγελέα.

Μέλη της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π.: Οι Ε.Π.Ε.Υ. που έχουν κατά το νόμο το δικαίωμα συμμετοχής στη διαδικασία εκκαθάρισης των χρηματιστηριακών συμβάσεων που συνάπτονται στο Χ.Π.Α.

Μέλη του Χ.Π.Α.: Οι Ε.Π.Ε.Υ. που έχουν κατά το νόμο το δικαίωμα κατάρτισης χρηματιστηριακών συμβάσεων στο Χ.Π.Α.

Μέλη του Χ.Α.Α.: Οι Ε.Π.Ε.Υ. που έχουν κατά το νόμο το δικαίωμα κατάρτισης χρηματιστηριακών συμβάσεων στο Χ.Α.Α.

Όριο θέσης: Ο τυχόν περιορισμός που επιβάλλει εκάστοτε το Χ.Π.Α. ή και η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. ως προς τη δυνατότητα οποιουδήποτε προσώπου να διατηρεί ανοικτή θέση ή και την δημιουργία ανοικτής θέσης ως προς την αγορά ως σύνολο.

Παραγγελέας: Κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, για λογαριασμό του οποίου Μέλος οργανωμένης χρηματιστηριακής αγοράς παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες, ιδίως χρηματιστηριακές συναλλαγές.

Παράγωγα: Συμβάσεις επί χρηματοοικονομικών μέσων, ιδίως ΣΜΕ, συμβάσεις προαίρεσης, υπό προθεσμία και ανταλλαγής δικαιωμάτων επί κινητών αξιών, χρηματιστηριακών δεικτών, μέσων της χρηματαγοράς, συναλλάγματος και επιτοκίων δανεισμού.

Περιθώριο ασφάλισης: Η συνολική εκάστοτε αποτιμώμενη αξία σε μετρητά ή κινητές αξίες ή άλλες μορφές εξασφάλισης που παρέχεται από παραγγελέα μέσω Μέλους της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. προς την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. για την εξασφάλιση των εκάστοτε υποχρεώσεων του παραγγελέα προς την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. οι οποίες απορρέουν από την εκκαθάριση συναλλαγών του στο Χ.Π.Α.

Προμήθεια: Το ποσό που οφείλεται από Μέλος του Χ.Π.Α. ή και της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. στο Χ.Π.Α., στην ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. καθώς και σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο, για τη λειτουργία, εκκαθάριση και διακανονισμό συναλλαγών επί παραγώγων εισηγμένων στο Χ.Π.Α.

Πωλητής ως προς δικαίωμα προαίρεσης: Αυτός που εισπράττει τίμημα δικαιώματος για την παραχώρηση δικαιώματος ως προς την υποκείμενη αξία.

Πωλητής ως προς ΣΜΕ: Αυτός που αναλαμβάνει την υποχρέωση να πωλήσει την υποκείμενη αξία.

Σ.Α.Τ.: Το Σύστημα Άϋλων Τίτλων του Κ.Α.Α.

Σειρά παραγώγου: Κατηγορία εισηγμένου παραγώγου, η οποία προσδιορίζεται με βάση το αν αφορά σε ανάληψη ή απόδοση, την ημερομηνία λήξης της ορισμένης προθεσμίας ή και την τιμή άσκησης.

ΣΜΕ (Συμβόλαιο Μελλοντικής Εκπλήρωσης): Σύμβαση που δεσμεύει τους αντισυμβαλλομένους να πωλήσουν ή αγοράσουν αντιστοίχως υπό προθεσμία την υποκείμενη αξία.

Συναλλασσόμενος: Κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, για λογαριασμό του οποίου Μέλος οργανωμένης χρηματιστηριακής αγοράς παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες, ιδίως χρηματιστηριακές συναλλαγές.

Σύστημα διαπραγμάτευσης: Το ηλεκτρονικό σύστημα διαπραγμάτευσης με τον διακριτικό τίτλο ΟΑΣΗΣ, όπως τυχόν αναμορφώνεται εκάστοτε με την έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου του Χ.Π.Α.

Σύστημα εκκαθάρισης: Το ηλεκτρονικό σύστημα εκκαθάρισης με τον διακριτικό τίτλο ΟΑΣΗΣ, όπως τυχόν αναμορφώνεται εκάστοτε με την έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π.

Τίμημα δικαιώματος: Το ποσό που οφείλει να καταβάλει συναλλασόμενος για την αγορά δικαιώματος προαίρεσης.

Τράπεζα Περιθωρίου Ασφάλισης: Το πιστωτικό ίδρυμα, στο οποίο τηρούνται περιθώρια ασφάλισης και ασφάλειες.

Τράπεζα Διακανονισμού: Το πιστωτικό ίδρυμα, στο οποίο διενεργείται ο ημερήσιος και οριστικός χρηματικός διακανονισμός συναλλαγών επί παραγώγων.

Υποκείμενες αξίες: Οι κινητές αξίες, οι δείκτες κινητών αξιών, οι αξίες της χρηματαγοράς και οι άλλες αξίες, συμβάσεις ή δείκτες, επί των οποίων παρέχεται δικαίωμα αγοράς ή πώλησης από παράγωγο ή βάσει των οποίων υπολογίζεται η χρηματιστηριακή αξία των παραγώγων.

Χρηματιστηριακές συναλλαγές: Οι συμβάσεις που καταρτίζονται στο Χ.Α.Α. και στο Χ.Π.Α. σύμφωνα με τους εκάστοτε ισχύοντες νόμους και κανονιστικές διατάξεις.

ΧΑΑ: Το Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών Α.Ε.

Χ.Π.Α.: Το Χρηματιστήριο Παραγώγων Αθηνών Α.Ε.

ΜΕΡΟΣ ΠΡΩΤΟ
ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι
Απόκτηση και διατήρηση ιδιότητας Μέλους Χ.Π.Α.

Άρθρο 2
Μέλη του Χ.Π.Α.

1. Τα Μέλη του Χ.Π.Α. μπορούν να καταρτίζουν συναλλαγές επί παραγώγων στο Χ.Π.Α. με τις εξής ιδιότητες:

(i) Ως Παραγγελιοδόχοι ή και

(ii) Ως Ειδικοί Διαπραγματευτές τύπου Α (proprietary traders) ή και

(iii) Ως Ειδικοί Διαπραγματευτές τύπου Β (market makers)

2. Η κτήση μίας εκ των άνω ιδιοτήτων δεν αποκλείει την κτήση άλλης, εφόσον πληρούνται οι όροι που θέτει η παρούσα απόφαση.

3. Κάθε Ειδικός Διαπραγματευτής τύπου Α δικαιούται να καταρτίζει ο ίδιος συναλλαγές στο Χ.Π.Α. για ίδιο λογαριασμό σε όλα τα εκάστοτε εισηγμένα στο Χ.Π.Α. παράγωγα προϊόντα υπό τους όρους και προϋποθέσεις που προσδιορίζονται σε σχετική σύμβαση που καταρτίζει με το Χ.Π.Α. Ο Ειδικός Διαπραγματευτής τύπου Α σε κάθε περίπτωση δικαιούται να καταρτίζει συναλλαγές για λογαριασμό παραγγελέων του.

4. Κάθε Ειδικός Διαπραγματευτής τύπου Β οφείλει να διαβιβάζει σε συνεχή βάση ταυτόχρονες δηλώσεις αγο-

ράς και πώλησης για συγκεκριμένα παράγωγα, σε κάθε περίπτωση υπό όρους και προϋποθέσεις που προσδιορίζονται σε σχετική σύμβαση που καταρτίζει με το Χ.Π.Α. Η ίδια σύμβαση θα προσδιορίζει τα παράγωγα προϊόντα και τις σειρές αυτών, για τις οποίες είναι υποχρεωτική η διαρκής παροχή δηλώσεων, καθώς και τυχόν ποσοτικούς περιορισμούς που θα ισχύουν ως προς τις υποχρεώσεις των Ειδικών Διαπραγματευτών τύπου Β. Ο Ειδικός Διαπραγματευτής τύπου Β δικαιούται σε κάθε περίπτωση να λειτουργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής τύπου Α για όλα τα εκάστοτε εισηγμένα στο Χ.Π.Α. παράγωγα προϊόντα και δικαιούται να καταρτίζει συναλλαγές για λογαριασμό παραγγελέων του.

5. Μέλος του Χ.Π.Α. που δεν έχει την ιδιότητα Ειδικού Διαπραγματευτή τύπου Α ή τύπου Β δεν δικαιούται να καταρτίζει το ίδιο συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό, αλλά μόνο για λογαριασμό παραγγελέων του.

6. Μέλος του Χ.Π.Α. δικαιούται με δήλωσή του προς το Χ.Π.Α. να αρνηθεί τη συμμετοχή του στη διαπραγμάτευση ορισμένων κατηγοριών παραγώγων προϊόντων και ως παραγγελιοδόχος και ως Ειδικός Διαπραγματευτής τύπου Α. Η παραπάνω δήλωση προς το Χ.Π.Α. είναι ελεύθερα ανακλητή.

Άρθρο 3

Διαδικασία υποβολής και κρίσης των αιτήσεων για την απόκτηση της ιδιότητας Μέλους του Χ.Π.Α.

1. Η αίτηση υποβάλλεται σε έντυπο το οποίο χορηγείται από το Χ.Π.Α.

2. Το Χ.Π.Α. δικαιούται να δημοσιοποιήσει την υποβολή αίτησης και να καταστήσει δημόσια γνωστή την ταυτότητα της αιτούσας Ε.Π.Ε.Υ.

3. Το Χ.Π.Α. δικαιούται να ζητήσει από την αιτούσα Ε.Π.Ε.Υ. συμπληρωματικά στοιχεία καθώς και επιβεβαίωση των υποβληθέντων. Το Χ.Π.Α. μπορεί να ζητήσει την αυτοπρόσωπη παράσταση ενώπιον οργάνων του ενός ή περισσοτέρων στελεχών της αιτούσας Ε.Π.Ε.Υ.

4. Το Χ.Π.Α. δύναται να αναβάλει την έγκριση συμμετοχής Ε.Π.Ε.Υ. ως Μέλος του, για χρονικό διάστημα, το οποίο κατά την κρίση του θα καθορίσει και το οποίο σε καμία περίπτωση δεν θα υπερβαίνει τους τρεις μήνες, εφόσον τα στοιχεία που προσκομίστηκαν από το υποψήφιο μέλος δεν κρίνονται επαρκή ή επαρκώς τεκμηριωμένα για την κρίση της αίτησης.

5. Σε περίπτωση απόρριψης αίτησης υποψηφίας Ε.Π.Ε.Υ. για την απόκτηση της ιδιότητας Μέλους του Χ.Π.Α., το Διοικητικό Συμβούλιο θα αιτιολογεί την απόφασή του. Ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά, η ανεπιτυχής εκπλήρωση οποιασδήποτε προϋπόθεσης απόκτησης της ιδιότητας του Μέλους του Χ.Π.Α. συνιστά λόγο απόρριψης αίτησης.

6. Σε περίπτωση απόρριψης αίτησης υποψηφίας Ε.Π.Ε.Υ. για την απόκτηση της ιδιότητας Μέλους του Χ.Π.Α., αποδίδονται άτοκα σε αυτή τα πάσης φύσης καταβληθέντα δικαιώματα υπέρ του Χ.Π.Α.

Άρθρο 4

Απόκτηση ιδιότητας Μέλους Χ.Π.Α.

1. Η ιδιότητα Μέλους Χ.Π.Α. αποκτάται εφόσον εγκριθεί σχετική αίτηση του υποψηφίου προσώπου από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Π.Α. Γίνεται δεκτό πρόσωπο το οποίο πληροί σωρευτικά τις προβλεπόμενες στο άρθρο 7 του Ν. 2533/97 προϋποθέσεις, καθώς και τις ακόλουθες:

α. Έχει καταβάλει ολοσχερώς τοις μετρητοίς τα δικαιώματα εγγραφής στο Χ.Π.Α., τα οποία προσδιορίζονται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η καταβολή θα πιστοποιείται με απόδειξη του πιστωτικού ιδρύματος στο οποίο διενεργείται η κατάθεση υπέρ Χ.Π.Α.

β. Ικανοποιεί κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου του Χ.Π.Α. τις προϋποθέσεις του άρθρου 5 της παρούσας απόφασης.

γ. Έχει τηρήσει την διαδικασία που ορίζεται στο άρθρο 3 της παρούσας απόφασης.

2. Για την διατήρηση της ιδιότητάς του, το Μέλος Χ.Π.Α. καταβάλει ετησίως, κατά τις ημερομηνίες που εκάστοτε το Χ.Π.Α. ορίζει, το ποσό της ετήσιας συνδρομής που ορίζει με απόφασή του το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

3. Μέλος Χ.Π.Α., το οποίο έχει στερηθεί για οποιοδήποτε λόγο την ιδιότητα του Μέλους του Χ.Π.Α., δικαιούται να υποβάλει αίτηση για την εκ νέου απόκτηση της ιδιότητας αυτής.

4. Το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Π.Α. έχει το δικαίωμα να αποκλείσει Μέλος από την συμμετοχή στη διαπραγμάτευση στο Χ.Π.Α. για τη μη εμπρόθεσμη ικανοποίηση των υποχρεώσεων αυτού κατά τους όρους του παρόντος άρθρου και των συμβάσεων που απαιτούνται.

5. Σε περίπτωση καθυστέρησης καταβολής δικαιωμάτων από Μέλος σύμφωνα με τα παραπάνω, επί του ποσού οφειλής θα λογίζεται τόκος υπερημερίας. Το Χ.Π.Α. δεν θα οφείλει επιστροφή οποιουδήποτε δικαιώματος εγγραφής ή άλλης συνδρομής.

Άρθρο 5

Προϋποθέσεις λειτουργικής επάρκειας Μέλους Χ.Π.Α.

1. Το υποψήφιο Μέλος Χ.Π.Α. οφείλει να διαθέτει τμήμα Διαπραγμάτευσης Πελατείας (Trading for Agency Business). Στο τμήμα αυτό θα απασχολεί κατά κύρια απασχόληση ένα τουλάχιστον άτομο. Το άτομο αυτό πρέπει να διαθέτει το αντίστοιχο πιστοποιητικό που χορηγεί το Χ.Π.Α., και να ικανοποιεί τα κριτήρια προσωπικής καταλληλότητας του άρθρου 7 της παρούσας απόφασης. Το ίδιο άτομο δεν μπορεί να απασχολείται ταυτοχρόνως είτε σε τμήμα Εκκαθάρισης Συναλλαγών είτε σε τμήμα Ειδικού Διαπραγματευτή.

2. Το υποψήφιο Μέλος Χ.Π.Α. οφείλει να έχει εξασφαλίσει την άμεση και επαρκή αναπλήρωση του ατόμου της παραπάνω παραγράφου σε κάθε περίπτωση προσωρινής ή οριστικής αδυναμίας εκπλήρωσης των καθηκόντων του.

3. Το υποψήφιο Μέλος Χ.Π.Α. οφείλει να διαθέτει την κατάλληλη λογιστική και πληροφοριακή υποδομή, υποστήριξη και κατάλληλα τεχνικά μέσα:

α. για την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων που αναλαμβάνει από την δραστηριότητά του ως Μέλος του Χ.Π.Α. ή και ως Ειδικός Διαπραγματευτής Τύπου Α ή και Τύπου Β και την εκπλήρωση των αντιστοίχων υποχρεώσεών του.

β. για την παρακολούθηση, διαχείριση και εκπλήρωση των υποχρεώσεων των παραγγελέων προς αυτό και αυτού προς τους παραγγελείς του, ενδεικτικά ως προς την ακριβή εκπλήρωση των πάσης φύσεως παραγγελιών, την πλήρη και επαρκή πληροφόρηση των παραγγελέων ως προς την υλοποίησή τους

γ. για την παρακολούθηση της εκπλήρωσης υποχρεώσεων των παραγγελέων του και αυτού προς την εκκαθάριση από Μέλη της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π., τα οποία τυχόν αναλαμβάνουν την εκκαθάριση των συναλλαγών, που καταρτίζει το Μέλος του Χ.Π.Α.

δ. για την αποτελεσματική παρακολούθηση, διαχείριση και εκπλήρωση, κατά περίπτωση, των υποχρεώσεων του Μέλους προς το Χ.Π.Α. και τις υπόλοιπες εποπτικές αρχές.

4. Το υποψήφιο Μέλος, εφόσον προτίθεται να αναθέτει την εκκαθάριση των χρηματιστηριακών συναλλαγών επί παραγώγων που καταρτίζει σε Μέλη της ΕΤ.Ε.ΣΕ.Π., οφείλει να έχει καταρτίσει σχετικές συμβάσεις για τη μετάθεση της εκκαθάρισης.

Άρθρο 6

Απόκτηση ιδιότητας Ειδικού Διαπραγματευτή.

1. Για την απόκτηση της ιδιότητας του Ειδικού Διαπραγματευτή, το Μέλος Χ.Π.Α. οφείλει να διαθέτει τμήμα Ειδικού Διαπραγματευτή, στο οποίο θα απασχολεί κατά κύρια απασχόληση ένα τουλάχιστον άτομο, το οποίο θα ικανοποιεί τις προϋποθέσεις του άρθρου 7 και να έχει εξασφαλίσει την αναπλήρωσή του σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 της παρούσας απόφασης.

2. Ο Ειδικός Διαπραγματευτής τύπου Β οφείλει να έχει καταβάλει ολοσχερώς τοις μετρητοίς τα δικαιώματα εγγραφής του Χ.Π.Α., ως Ειδικός Διαπραγματευτής τύπου Β, όπως αυτά εκάστοτε ορίζονται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

3. Για την διατήρηση της ιδιότητας Ειδικού Διαπραγματευτή τύπου Β απαιτείται, κατά τις ημερομηνίες που εκάστοτε το Χ.Π.Α. θα ορίζει, η καταβολή της ετήσιας συνδρομής, το ύψος της οποίας ορίζεται με απόφασή του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

4. Η καταβολή των δικαιωμάτων Ειδικού Διαπραγματευτή τύπου Β απαλλάσσει το Μέλος Χ.Π.Α. από την υποχρέωση καταβολής των δικαιωμάτων του άρθρου 4 της παρούσας απόφασης.

5. Μέλος του Χ.Π.Α. δικαιούται οποτεδήποτε να υποβάλει αίτηση για την απόκτηση της ιδιότητας Ειδικού Διαπραγματευτή τύπου Α ή τύπου Β.

Άρθρο 7

Κριτήρια καταλληλότητας για τη στελέχωση τμημάτων Μελών Χ.Π.Α.

Τα φυσικά πρόσωπα των άρθρων 5 παρ. 1 και 6 παρ. 1 πρέπει να ικανοποιούν τα ακόλουθα κριτήρια καταλληλότητας:

α. Να μην έχουν καταδικαστεί για αδίκημα που αποτελεί κώλυμα πρόσληψης δημοσίου υπαλλήλου, σύμφωνα με τα εκάστοτε οριζόμενα στον Υπαλληλικό Κώδικα.

β. Να μην έχουν υποστεί κύρωση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή αντίστοιχη εποπτεύουσα αρχή άλλου κράτους-μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή τρίτου κράτους που να αποκλείει τη συμμετοχή τους σε παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

γ. Να μη συμμετέχουν ως μέλη διοικητικού συμβουλίου ή απασχολούνται ως διευθύνοντες υπάλληλοι ή ελεγκτές σε οποιοδήποτε πρόσωπο, το οποίο εκδίδει υποκείμενες αξίες παραγώγου εισηγμένου στο Χ.Π.Α.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙ

Διαφάνεια των συναλλαγών και εποπτεία.

Άρθρο 8

Στοιχεία παραγγελέων / κωδικοί διαπραγμάτευσης και εκκαθάρισης.

1. Η γνωστοποίηση των στοιχείων των παραγγελέων Μέλους Χ.Π.Α. προς το Χ.Π.Α. και την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. θα περιλαμβάνει υποχρεωτικά τα εξής:

α. τα στοιχεία αναγνώρισης του παραγγελέα

β. τον Κωδικό αριθμό της Μερίδας Επενδυτή και Λογαριασμού Αξιών του παραγγελέα στο Σ.Α.Τ.

γ. τον κωδικό του παραγγελέα που έχει παράσχει το Μέλος σε αυτόν (κωδικό διαπραγμάτευσης)

δ. το Μέλος της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π., το οποίο αναλαμβάνει την εκκαθάριση των συναλλαγών που θα διενεργούνται μέσω του κωδικού διαπραγμάτευσης του παραγγελέα.

ε. τον κωδικό του παραγγελέα που έχει παράσχει το Μέλος της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π.

2. Τα πλήρη στοιχεία των παραγγελέων θα είναι σε κάθε περίπτωση διαθέσιμα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, στο Χ.Π.Α. και την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π..

Άρθρο 9

Κωδικοί διαπραγμάτευσης και εκκαθάρισης Μελών Χ.Π.Α.

Τα Μέλη του Χ.Π.Α. οφείλουν να έχουν τους εξής κωδικούς:

1. Ένα και μόνο κωδικό εκκαθάρισης σε Μέλος της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π.. Σε περίπτωση που το Μέλος του Χ.Π.Α. ενεργεί αποκλειστικά και μόνο ως παραγγελιοδόχος, η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. δύναται να μην απαιτήσει την καταβολή περιθωρίου ασφάλισης για την τήρηση του κωδικού αυτού.

2. Ένα ειδικό κωδικό διαπραγμάτευσης για σφάλματα (error account), όπου καταχωρούνται οι εσφαλμένες συναλλαγές σύμφωνα με τη διαδικασία του στοιχείου (β) της παραγράφου 2 του άρθρου 23 της παρούσας απόφασης.

3. Σε περίπτωση που το Μέλος τηρεί τον ειδικό μεταβατικό λογαριασμό διαπραγμάτευσης του άρθρου 10 της παρούσας απόφασης, ένα ειδικό κωδικό διαπράγματευσης (DA error account), όπου θα μεταφέρονται οι συναλλαγές που συνήφθησαν μέσω του ειδικού μεταβατικού λογαριασμού και δεν μεταφέρθηκαν εμπρόθεσμα σε άλλους κωδικούς διαπραγμάτευσης παραγγελέων.

4. Σε περίπτωση που το Μέλος είναι Ειδικός Διαπραγματευτής (είτε τύπου Α είτε τύπου Β), ένα κωδικό διαπραγμάτευσης για συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό.

5. Σε περίπτωση που το Μέλος είναι Ειδικός Διαπραγματευτής (είτε τύπου Α είτε τύπου Β), ένα ειδικό κωδικό διαπραγμάτευσης (intrade account), όπου θα καταχωρούνται οι συναλλαγές της παραγράφου 1 του άρθρου 20 της παρούσας απόφασης, εφόσον ο ένας από τους συμβαλλομένους είναι το ίδιο Μέλος.

Άρθρο 10

Μεταβατικός λογαριασμός διαπραγμάτευσης.

Επιτρέπεται σε Ε.Π.Ε.Υ., οι οποίες διέπονται από αλλοδαπό δίκαιο, το οποίο επιτρέπει την τήρηση συγκεντρωτικών λογαριασμών πελατών για κινητές αξίες και συναλλαγές επί παραγώγων, και οι οποίες δεν είναι Μέλη του Χ.Π.Α., να τηρούν στο όνομα και για λογαριασμό τους ειδικό μεταβατικό λογαριασμό διαπραγμάτευσης, στον

οποίο θα καταχωρούνται προσωρινά συναλλαγές που συνήψαν στο όνομά τους, αλλά για λογαριασμό άλλων παραγγελέων. Το Μέλος του Χ.Π.Α. που τηρεί τον ειδικό αυτό μεταβατικό λογαριασμό οφείλει εντός μισής ώρας από τη λήξη της συνεδρίασης του Χ.Π.Α. να μεταφέρει τις παραπάνω συναλλαγές σε κωδικούς διαπραγμάτευσης παραγγελέων που τηρεί το ίδιο το Μέλος του Χ.Π.Α.. Σε περίπτωση που το Μέλος του Χ.Π.Α. δεν προβεί εμπρόθεσμα στις παραπάνω μεταφορές των συναλλαγών, η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. δύναται να μεταφέρει τις συναλλαγές αυτές σε ειδικό κωδικό διαπραγμάτευσης του ίδιου του Μέλους του Χ.Π.Α.. Κάθε ανοιχτή θέση που δημιουργείται από παρόμοια καταχώρηση μπορεί να διατηρηθεί μόνο για εύλογο χρονικό διάστημα.

Άρθρο 11
Διαφάνεια των συναλλαγών.

1. Το περιεχόμενο των δημοσιεύσεων που αφορούν τις συναλλαγές στο Χ.Π.Α. ορίζεται ως εξής:

Α. Δημοσιεύονται υποχρεωτικά τα στοιχεία που απαιτούνται σύμφωνα με την απόφαση ΥΠΕΘΟ 8173/Β444/11-3-98 (ΦΕΚ Β/288), όπως εκάστοτε ισχύει.

Β. Επιπλέον για τις συναλλαγές του Χ.Π.Α. απαιτούνται τα εξής πρόσθετα στοιχεία:

i. Προκειμένου για ΣΜΕ που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χ.Π.Α. αναγράφονται τα εξής στοιχεία:

α. Το είδος του εισηγμένου στο Χ.Π.Α. παραγώγου.

β. Η υποκείμενη αξία.

γ. Η σειρά παραγώγου.

δ. Η τιμή διακανονισμού και η τιμή κλεισίματος.

ε. Η διακύμανση των τιμών διαπραγμάτευσης (κατώτερη-ανώτερη-τελευταία), όπως δίνονται από το ΟΑΣΗΣ.

στ. Η τιμή και ο αριθμός συμβολαίων της τελευταίας ζήτησης και της τελευταίας προσφοράς, όπως δίνονται από το ΟΑΣΗΣ.

ζ. Ο όγκος των συναλλαγών σε αριθμό συμβολαίων καθώς και η αξία των συναλλαγών, όπως δίνονται από το ΟΑΣΗΣ.

η. Ο αριθμός των συναλλαγών, όπως δίνεται από το ΟΑΣΗΣ.

θ. Ο συνολικός αριθμός συμβάσεων ανά σειρά παραγώγου οι οποίες έχουν καταρτισθεί και δεν έχουν ακόμα διακανονιστεί οριστικά.

ι. Η ονομαστική αξία των συναλλαγών.

ii. Προκειμένου για δικαιώματα προαίρεσης που αποτελούν αντικείμενο

διαπραγμάτευσης στο Χ.Π.Α. αναγράφονται τα εξής στοιχεία:

α. Το είδος του εισηγμένου στο Χ.Π.Α. παραγώγου.

β. Η υποκείμενη αξία.

γ. Η προθεσμία και η τιμή άσκησης του δικαιώματος.

δ. Η τιμή διακανονισμού και η τιμή κλεισίματος.

ε. Η διακύμανση των τιμών τοις μετρητοίς (κατώτερη-ανώτερη-τελευταία), όπως δίνονται από το ΟΑΣΗΣ.

στ. Η τιμή και τα τεμάχια της τελευταίας ζήτησης και της τελευταίας προσφοράς, όπως δίνονται από το ΟΑΣΗΣ.

ζ. Ο όγκος των συναλλαγών σε τεμάχια καθώς και η αξία των συναλλαγών, όπως δίνονται από το ΟΑΣΗΣ.

η. Ο αριθμός των συναλλαγών, όπως δίνεται από το ΟΑΣΗΣ.

θ. Ο συνολικός αριθμός συμβάσεων ανά σειρά παραγώγου οι οποίες έχουν καταρτισθεί και δεν έχουν ακόμα διακανονιστεί οριστικά.

ι. Η ονομαστική αξία των συναλλαγών

2. Το Χ.Π.Α. και η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. δύνανται να ενημερώνουν την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ως προς τα στοιχεία συναλλαγών που διενεργούνται στο Χ.Π.Α. και των ανοιχτών θέσεων που προκύπτουν από τις συναλλαγές αυτές.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙΙ
Γενικά Χαρακτηριστικά Προϊόντων.

Άρθρο 12
Γενική διάταξη.

Ανάλογα με τα ειδικότερα χαρακτηριστικά των παραγώγων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χ.Π.Α. και τις διατάξεις του παρόντος κεφαλαίου γεννώνται τα αντίστοιχα δικαιώματα και υποχρεώσεις των παραγγελέων.

Άρθρο 13
Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (ΣΜΕ).

Ο υπολογισμός των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων σε ΣΜΕ συντελείται βάσει των ακολούθων αρχών:

α. Ως προς την ημέρα κατάρτισης συναλλαγής ο πωλητής οφείλει στον αγοραστή το ποσό, κατά το οποίο η τιμή κατάρτισης της συναλλαγής υπολείπεται της τιμής διακανονισμού του ίδιου παραγώγου και ο αγοραστής οφείλει στον πωλητή το ποσό, κατά το οποίο η τιμή διακανονισμού του παραγώγου υπολείπεται της τιμής κατάρτισης της συναλλαγής.

β Ως προς κάθε άλλη μέρα μέχρι (χωρίς να συμπεριλαμβάνεται) την ημερομηνία λήξης του παραγώγου, ο πωλητής οφείλει στον αγοραστή το ποσό, κατά το οποίο η τιμή διακανονισμού της προηγούμενης συνεδρίασης του παραγώγου υπολείπεται της τιμής κλεισίματος του ίδιου παραγώγου και ο αγοραστής οφείλει στον πωλητή το ποσό, κατά το οποίο η τιμή διακανονισμού του παραγώγου υπολείπεται της τιμής κλεισίματος της προηγούμενης συνεδρίασης του παραγώγου, και

γ. Κατά τη λήξη του παραγώγου, ο πωλητής οφείλει στον αγοραστή το ποσό, κατά το οποίο η τιμή διακανονισμού της προηγούμενης συνεδρίασης του παραγώγου υπολείπεται της τελικής τιμής διακανονισμού του παραγώγου, όπως προσδιορίζεται την ημερομηνία εκείνη από την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π., με διαδικασία που επιλέγει ανά προϊόν, βάσει της τρέχουσας τιμής της υποκείμενης αξίας (τελική τιμή) και ο αγοραστής οφείλει στον πωλητή το ποσό, κατά το οποίο η τελική τιμή της υποκείμενης αξίας του παραγώγου υπολείπεται της τιμής διακανονισμού της προηγούμενης συνεδρίασης του παραγώγου.

δ. Εάν κατά τη λήξη του ΣΜΕ προβλέπεται η παράδοση υποκείμενης αξίας, η παράδοση της αξίας αυτής γίνεται σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που ορίζονται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π.

Άρθρο 14
Δικαιώματα Προαίρεσης.

Ο υπολογισμός των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων σε δικαιώματα προαίρεσης συντελείται βάσει των ακολούθων αρχών:

1. Ο αγοραστής δικαιώματος προαίρεσης οφείλει να καταβάλει στον πωλητή το τίμημα δικαιώματος.

2. Ο αγοραστής δικαιώματος προαίρεσης δικαιούται να ασκήσει το δικαίωμά του αυτό εντός ορισμένης προθεσμίας ή μόνο κατά την ημερομηνία λήξης, ανάλογα με το εάν πρόκειται για δικαίωμα προαίρεσης αμερικανικού ή ευρωπαϊκού τύπου αντίστοιχα. Με την άσκηση δικαιώματος δικαιούχου παραγώγου γεννώνται για την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. οι αντίστοιχες υποχρεώσεις και δικαιώματα.

3. Εάν σύμφωνα με τα ειδικότερα χαρακτηριστικά τους τα δικαιώματα προαίρεσης εκκαθαρίζονται χρηματικά, ο υπολογισμός των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων που προκύπτουν κατά τη λήξη ή άσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης επί παραγώγων, γίνεται ως εξής:

α. Ο πωλητής δικαιώματος κλήσης (call) οφείλει στον αγοραστή του ιδίου δικαιώματος ποσό ίσο προς την τυχόν θετική διαφορά της τιμής διακανονισμού της υποκείμενης αξίας, όπως αυτή ορίζεται εκάστοτε από το Χ.Π.Α., βάσει μεθόδου της επιλογής του, από την τιμή άσκησης του δικαιώματος προαίρεσης.

β. Ο πωλητής δικαιώματος επίδοσης (put) οφείλει στον αγοραστή του ιδίου δικαιώματος ποσό ίσο προς την τυχόν θετική διαφορά της τιμής άσκησης του δικαιώματος προαίρεσης από την τελευταία τιμή διακανονισμού της υποκείμενης αξίας, όπως αυτή ορίζεται εκάστοτε από το Χ.Π.Α., βάσει μεθόδου της επιλογής του.

4. Εάν σύμφωνα με τα ειδικότερα χαρακτηριστικά των δικαιωμάτων προαίρεσης υπάρχει υποχρέωση παράδοσης των υποκείμενων αξιών κατά τη λήξη ή άσκησή τους, η εκκαθάριση των δικαιωμάτων προαίρεσης γίνεται ως εξής:

α. Ο πωλητής δικαιώματος κλήσης (call) οφείλει να πωλήσει τις υποκείμενες αξίες στον αγοραστή του ίδιου δικαιώματος σε τιμή ίση με την τιμή άσκησης του δικαιώματος προαίρεσης.

β. Ο πωλητής δικαιώματος επίδοσης (put) οφείλει να αγοράσει τις υποκείμενες αξίες από τον αγοραστή του ίδιου δικαιώματος σε τιμή ίση με την τιμή άσκησης του δικαιώματος προαίρεσης.

ΜΕΡΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ

Κανόνες Διαπραγμάτευσης των Εισηγμένων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι

Γενικό Μέρος.

Άρθρο 15

Σύστημα διαπραγμάτευσης.

1. Η εντός κύκλου διαπραγμάτευση στο Χ.Π.Α. γίνεται αποκλειστικά μέσω του Συστήματος Διαπραγμάτευσης. Σε ειδικές περιπτώσεις ανωτέρας βίας όταν η διαπραγμάτευση μέσω του Συστήματος Διαπραγμάτευσης δεν είναι εφικτή για χρονικό διάστημα το οποίο κατ' εκτίμηση ενδέχεται να προκαλέσει διαταραχή στην ομαλή λειτουργία της αγοράς και βλάβη στα συμφέροντα των επενδυτών, το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Π.Α. μπορεί να εγκρίνει την προσωρινή διεξαγωγή διαπραγματεύσεων εντός κύκλου στο Χ.Π.Α. με άλλο πρόσφορο μέσο ή μέσα και αντίστοιχες διαδικασίες.

2. Οι εκτός κύκλου καταρτιζόμενες συναλλαγές θα ανακοινώνονται μέσω του Συστήματος Διαπραγμάτευσης. Η γνωστοποίηση διαβιβάζεται από τα Μέλη του Χ.Π.Α. που εκπροσωπούν τους δύο συμβαλλόμενους και περιλαμβάνει, πέραν των υπολοίπων στοιχείων της δήλωσης, την ταυτότητα του αντισυμβαλλομένου Μέλους του Χ.Π.Α. και τον κωδικό διαπραγμάτευσης του παραγγελέα του. Το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Π.Α. επιφυλάσσει το δικαίωμα να ζητήσει συμπληρωματικά στοιχεία προς γνωστοποίηση για τις εκτός κύκλου συναλλαγές .

Άρθρο 16

Πρόσωπα που δικαιούνται πρόσβαση στο Σύστημα Διαπραγμάτευσης.

1. Πρόσβαση στο Σύστημα Διαπραγμάτευσης θα παρέχεται αποκλειστικά στα ακόλουθα πρόσωπα και υπό τους περιορισμούς που σημειώνονται κατά περίπτωση:

α. Στο Χ.Π.Α. για κάθε ενέργεια εκτός από τη διαβίβαση δήλωσης βούλησης,

β. Στην ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π., αποκλειστικά για το κλείσιμο θέσεων των υπερήμερων πελατών ή / και Μελών,

γ. Στα Μέλη του Χ.Π.Α. αποκλειστικά για τη διαβίβαση δήλωσης και την άρση της, σε κάθε περίπτωση κατά τους όρους του παρόντος Μέρους.

2. Σε περίπτωση που Μέλος του Χ.Π.Α. κάνει χρήση υπηρεσίας διαβίβασης δηλώσεων βούλησης που διαθέτει προς διευκόλυνσή του το Χ.Π.Α. (Help Desk), υπό τυχόν όρους και προϋποθέσεις που θα ορίσει το Χ.Π.Α., το Χ.Π.Α. δεν θα ευθύνεται για οποιοδήποτε σφάλμα ως προς τη διαβίβαση της σχετικής εντολής και το περιεχόμενό της εκτός από την περίπτωση δόλου ή βαριάς αμέλειας εκ μέρους των υπαλλήλων του Χ.Π.Α. Οι διαβιβασθείσες δηλώσεις δεσμεύουν σε κάθε περίπτωση το αντίστοιχο Μέλος του Χ.Π.Α.

Άρθρο 17

Εντός κύκλου μέθοδος διαπραγμάτευσης.

1. Η εντός κύκλου διαπραγμάτευση των παραγώγων βασίζεται σε μία από τις ακόλουθες αρχές:

α. Την αυτόματη συνάντηση των δηλώσεων.

β. Την επιλεκτική συνάντηση των δηλώσεων.

2. Η αυτόματη συνάντηση των δηλώσεων θα γίνεται σε συνεχή βάση βάσει των ακολούθων κριτηρίων:

α. των προσφερόμενων στις αντίστοιχες δηλώσεις τιμών και

β. κατά τη χρονική προτεραιότητα διαβίβασης στο Σύστημα Διαπραγμάτευσης.

3. Η επιλεκτική συνάντηση εφαρμόζεται σε περίπτωση που θα επιτραπεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Χ.Π.Α. η εισαγωγή δηλώσεων υπό όρους άλλους από την ποσότητα, τιμή και προθεσμία λήξης της δήλωσης. Οι δηλώσεις αυτές διαβιβάζονται στην αγορά και η αποδοχή τους γίνεται κατά την επιλογή του αντισυμβαλλόμενου (κατά την κατάρτιση της χρηματιστηριακής συναλλαγής) Μέλους.

Άρθρο 18

Υποχρεωτικό περιεχόμενο δηλώσεων.

1. Οι δηλώσεις που διαβιβάζονται στο σύστημα διαπραγμάτευσης έχουν το εξής ελάχιστο περιεχόμενο:

α. Στοιχείο αναγνώρισης Μέλους (π.χ. κωδικό)

β. Σειρά παραγώγου

γ. Είδος δήλωσης

δ. Ποσότητα

ε. Τιμή εκτός εάν η δήλωση γίνεται στην τιμή της αγοράς

στ. Ελάχιστη ποσότητα συναλλαγής

ζ. Προθεσμία ισχύος εφόσον απαιτείται από το είδος δήλωσης

η. Κωδικό αναγνώρισης παραγγελέα.

2. Το Χ.Π.Α. δικαιούται για λόγους διαφύλαξης της ομαλής λειτουργίας της αγοράς να προβεί στην ανάκληση δήλωσης βούλησης που έχει εισαχθεί στο σύστημα διαπραγμάτευσης από Μέλος του Χ.Π.Α..

Άρθρο 19

Λήξη ισχύος δήλωσης.

Η δήλωση παύει να ισχύει αποκλειστικά στις ακόλουθες περιπτώσεις:

α. Όταν η συνάντησή της με αντίθετη δήλωση προκαλεί την διαγραφή της από την κατάσταση εκκρεμών δηλώσεων,

β. Όταν ανακαλείται από το Μέλος που την διαβίβασε κατά το χρόνο ισχύος της,

γ. Όταν λήγει η προθεσμία ισχύος της εφόσον προβλέπεται,

δ. Όταν αναστέλλεται από το Χ.Π.Α., στις περιπτώσεις και κατά τη διαδικασία που προβλέπεται σε απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που εκδίδεται κατ' εξουσιοδότηση της παρ. 2 στοιχείο (γ) του άρθρου 31 του Ν. 2533/97 (δικλείδες ασφαλείας), η διαπραγμάτευση του παραγώγου στο οποίο αφορά η δήλωση,

ε. Όταν αίρεται το δικαίωμα συμμετοχής στο σύστημα του Μέλους του Χ.Π.Α. που την έχει διαβιβάσει και,

στ. Όταν ανακαλείται από το Χ.Π.Α. σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 18 της παρούσας απόφασης.

Άρθρο 20

Ειδικά ρυθμιζόμενες δηλώσεις βούλησης.

1. Τα Μέλη του Χ.Π.Α. δύνανται να καταχωρούν στο σύστημα διαπραγμάτευσης ταυτόχρονα αντίθετες δηλώσεις βούλησης. Στην περίπτωση αυτή, η τιμή της συναλλαγής κατά το χρόνο κατάρτισής της, πρέπει να βρίσκεται εντός των καλύτερων τιμών αγοράς και πώλησης. Η εισαγωγή δηλώσεων βούλησης κατά τον ανωτέρω τρόπο, δεν συνιστά εκπλήρωση τυχόν υποχρεώσεων που έχουν αναλάβει τα Μέλη του ΧΠΑ ως Ειδικοί Διαπραγματευτές τύπου Β.

2. Οι δηλώσεις των Ειδικών Διαπραγματευτών διαβιβάζονται με ειδική εντολή και το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Π.Α. μπορεί να γνωστοποιεί προς την αγορά ότι δήλωση ή δηλώσεις προέρχονται από Ειδικό Διαπραγματευτή.

Άρθρο 21

Ανακοινώσεις.

Κάθε ανακοίνωση του Χ.Π.Α. προς τα Μέλη του γίνεται μέσω του Συστήματος Διαπραγμάτευσης ή και με άλλο μέσο ή μέσα της επιλογής του Διοικητικού Συμβουλίου του Χ.Π.Α. Οι ανακοινώσεις θεωρούνται ληφθείσες από τα Μέλη με την καταχώρησή τους στο Σύστημα Διαπραγμάτευσης.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙ

Ειδικό Μέρος.

Άρθρο 22

Προσωρινή μεταβολή υποχρεώσεων Ειδικών Διαπραγματευτών τύπου Β.

Σε περίπτωση μεγάλης μεταβολής οποιουδήποτε μεγέθους (ενδεικτικά τιμών, όγκου συναλλαγών) της υποκείμενης αγοράς σε μικρό χρονικό διάστημα, ουσιωδών τεχνικών προβλημάτων, διατάραξης της ομαλής λειτουργίας ή αναστολής λειτουργίας της υποκείμενης αγοράς ή εφόσον συντρέχει άλλος σπουδαίος λόγος που επαυξάνει τον κίνδυνο που αναλαμβάνει ο Ειδικός Διαπραγματευτής τύπου Β από την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του, ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Χ.Π.Α. ή άλλο όργανο εξουσιοδοτημένο για το σκοπό αυτό από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Π.Α., δύναται να επέμβει, είτε διαφοροποιώντας τους όρους των υποχρεώσεων του Ειδικού Διαπραγματευτή, είτε απαλλάσσοντας τον από την υποχρέωση παροχής συνεχών δηλώσεων αγοράς και πώλησης για συγκεκριμένες σειρές παραγώγων για χρονικό διάστημα που το όργανο αυτό κατά την κρίση του θα ορίσει.

Άρθρο 23

Αντιμετώπιση σφαλμάτων ως προς καταρτισθείσες συναλλαγές.

1. Η αντιμετώπιση σφαλμάτων Μελών ως προς την κατάρτιση συναλλαγών μπορεί να γίνει συναινετικά από τα Μέλη, η συνάντηση των δηλώσεων των οποίων προκάλεσε την κατάρτιση της ελεγχόμενης ως εσφαλμένης συναλλαγής και εφόσον εγκριθεί από το Χ.Π.Α. Εφόσον τα Μέλη, των οποίων οι δηλώσεις προκάλεσαν την κατάρτιση της εσφαλμένης συναλλαγής, συναινούν στην ακύρωσή της και κοινοποιούν τη συμφωνία τους στο Χ.Π.Α. εντός δέκα (10) λεπτών από την κατάρτιση της ελεγχόμενης ως εσφαλμένης συναλλαγής, ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Χ.Π.Α. ή εντεταλμένο όργανο δύναται να ακυρώσει την ελεγχόμενη συναλλαγή.

2. Σε περίπτωση κατά την οποία το Μέλος του Χ.Π.Α. διαπιστώσει την κατάρτιση συναλλαγής, η οποία δεν αντιστοιχεί σε δοθείσα παραγγελία, το Μέλος αυτό οφείλει να ενημερώσει τα Μέλη της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. που διαχειρίζεται τους κωδικούς εκκαθάρισης, στους οποίους καταχωρήθηκε ή δεν καταχωρήθηκε η συναλλαγή αυτή και το Χ.Π.Α. και να αναφέρει την αιτία του σφάλματος το αργότερο πριν την έναρξη της επόμενης συνεδρίασης του Χ.Π.Α.. Η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π., αφού λάβει σχετική γνωστοποίηση από το Χ.Π.Α., δύναται να προβεί ανάλογα σε μία από τις ακόλουθες ενέργειες για την αντιμετώπιση του σφάλματος:

α. μεταφορά της συναλλαγής στο σωστό κωδικό διαπραγμάτευσης. Σε καμία περίπτωση δεν μεταφέρονται συναλλαγές από κωδικό διαπραγμάτευσης που τηρείται για ίδιο λογαριασμό από το Μέλος του Χ.Π.Α. που κατήρτισε την εσφαλμένη συναλλαγή σε άλλο κωδικό διαπραγμάτευσης.

β. μεταφορά της συναλλαγής σε ειδικό κωδικό διαπραγμάτευσης του Μέλους του Χ.Π.Α. που τηρείται για την περίπτωση των σφαλμάτων. Κάθε ανοικτή θέση που δημιουργείται από παρόμοια καταχώρηση μπορεί να διατηρηθεί μόνο για εύλογο χρονικό διάστημα.

Σε κάθε περίπτωση, τα Μέλη της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. ευθύνονται απέναντι στην ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. για την ομαλή εκκαθάριση των εσφαλμένων συναλλαγών μέχρι η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. να προβεί στις παραπάνω τροποποιήσεις. Η ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. κατά την άσκηση της διακριτικής της ευχέρειας για την αντιμετώπιση των σφαλμάτων θα συνεκτιμά την τυχόν υπερημερία των παραγγελέων των εμπλεκομένων κωδικών εκκαθάρισης πριν και αφού προβεί στις παραπάνω ενέργειες.

3. Απαγορεύεται Ειδικός Διαπραγματευτής τύπου Α ή τύπου Β να προκαλεί με τα παρεχόμενα στοιχεία την καταχώρηση συναλλαγής που κατήρτισε για ίδιο λογαριασμό σε λογαριασμό παραγγελέα και αντίστροφα.

4. Το Χ.Π.Α. δύναται να ακυρώσει με δική του πρωτοβουλία μία συναλλαγή, ακόμη και αν δεν συντρέχουν οι ως άνω προϋποθέσεις, εάν η συναλλαγή αυτή κατά την κρίση του Χ.Π.Α. μειώνει τη σταθερότητα της αγοράς, αποκλίνει κατά εμφανή τρόπο από τις τρέχουσες τιμές ή έχει καταρτιστεί σε χρόνο δυσλειτουργίας του συστήματος.

5. Σε περίπτωση που η εσφαλμένη καταχώρηση οφείλεται στις υπηρεσίες του Χ.Π.Α., τότε ο Πρόεδρος ή το εντεταλμένο όργανο δύναται να ακυρώσει ή να τροποποιήσει την καταχώρηση της συναλλαγής, εφόσον κοινοποιηθεί στο Χ.Π.Α. σχετική γνωστοποίηση του Μέλους του το αργότερο πριν την έναρξη της επόμενης συνεδρίασης του Χ.Π.Α..

6. Τα έξοδα ακύρωσης ή τροποποίησης συναλλαγής, εκτός εάν οφείλεται σε σφάλμα του Χ.Π.Α., θα βαρύνουν το Μέλος που προκάλεσε την ακύρωση ή τροποποίηση, κατά περίπτωση, επιφυλασσομένων των λοιπών δικαιωμάτων του Χ.Π.Α..

7. Συνέπεια της ακύρωσης συναλλαγής είναι ότι τόσο η συναλλαγή όσο και η αντίστοιχη καταχώρηση δεν παράγουν οποιοδήποτε αποτέλεσμα. Ενδεικτικά, η ακυρωθείσα συναλλαγή δεν εκκαθαρίζεται και τα μέρη στην σχετική συναλλαγή δεν έχουν κανένα δικαίωμα ή υποχρέωση (με εξαίρεση τις προμήθειες ακύρωσης κατά την παρ. 6 του παρόντος άρθρου) ως προς το Χ.Π.Α. και την ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π. εξαιτίας της κατάρτισης της ακυρωθείσας συναλλαγής.

8. Συνέπεια της τροποποίησης συναλλαγής είναι ότι ισχύει από την ημέρα σύναψής της, όπως έχει τροποποιηθεί.

ΜΕΡΟΣ ΤΡΙΤΟ
ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 24
Καταργούμενες διατάξεις.

Από την δημοσίευση της παρούσας απόφασης στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως καταργείται η απόφαση της 32ης/4.8.1999 (ΦΕΚ Β' 1630/18.8.1999) συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου του Χ.Π.Α., όπως ισχύει.

Άρθρο 25
Ισχύς.

Οι διατάξεις της παρούσας αποφάσεως ισχύουν από τη δημοσίευσή τους στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Από τις διατάξεις της παρούσας αποφάσεως δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού.

Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Ο Πρόεδρος
Π. ΑΛΕΞΑΚΗΣ

ΑΠΟ ΤΟ ΕΘΝΙΚΟ ΤΥΠΟΓΡΑΦΕΙΟ